

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

της ανώνυμης Εταιρείας «Οργανισμός Προγνωστικών Αγώνων Ποδοσφαίρου Α.Ε.» προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της σύμφωνα με το άρθρο 61 του Ν. 4601/2019 επί της διάσπασης δι' απόσχισης κλάδου και εισφοράς αυτού σε νέα Εταιρεία σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 54, την παρ. 3 του άρθρου 57, τα άρθρα 59-74 και 140 του ν. 4601/2019, την περιπτ. ιβ' της παρ. 3 του άρθρου 28 του ν. 4002/2011 και τις διατάξεις του ν. 4548/2018 και του ν. 5162/2024, Μέρος Δ, άρθρα 47-51, 56 και κάθε συναφούς διάταξης του οικείου Μέρους, όπως ισχύουν

Κύριοι Μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «Οργανισμός Προγνωστικών Αγώνων Ποδοσφαίρου Α.Ε.» (εφεξής η «**Διασπώμενη Εταιρεία**»), αποφάσισε την 12η Οκτωβρίου 2025, την έναρξη διαδικασίας διάσπασης της Διασπώμενης Εταιρείας δι' απόσχισης του κλάδου δραστηριότητας που συνίσταται στον κλάδο τυχερών παιγνίων (όπως περιγράφεται αναλυτικά κατωτέρω) (εφεξής ο «**Κλάδος Τυχερών Παιγνίων**») και εισφοράς του σε νέα ανώνυμη εταιρία κατά 100% θυγατρική της Διασπώμενης (εφεξής η «**Επωφελούμενη Εταιρεία**») που θα συσταθεί, κατ' εφαρμογή της παρ. 3 του άρθρου 54, της παρ. 3 του άρθρου 57, των άρθρων 59 έως και 74 και 140 του ν. 4601/2019, της περιπτ. ιβ' της παρ. 3 του άρθρου 28 του ν. 4002/2011, των σχετικών διατάξεων του ν. 4548/2018 καθώς και του ν. 5162/2024, Μέρος Δ, άρθρα 47-51, 56 και κάθε συναφούς διάταξης του οικείου Μέρους, όπως ισχύουν (εφεξής η «**Διάσπαση**») και όρισε την 30ή Ιουνίου 2025 ως ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού της Διάσπασης.

Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Διασπώμενης Εταιρείας, που περιλαμβάνονται στον Κλάδο Τυχερών Παιγνίων εμφανίζονται στον ισολογισμό μετασχηματισμού αποσχιζόμενου Κλάδου Τυχερών Παιγνίων (εφεξής ο «**Ισολογισμός Μετασχηματισμού Κλάδου Τυχερών Παιγνίων**») με ημερομηνία 30 Ιουνίου 2025 (εφεξής η «**Ημερομηνία Ισολογισμού Μετασχηματισμού Κλάδου Τυχερών Παιγνίων**») και στο σχέδιο σύμβασης διάσπασης (εφεξής το «**Σχέδιο Διάσπασης**»).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Διασπώμενης Εταιρείας διόρισε την ελεγκτική Εταιρεία με την επωνυμία «Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών» (Α.Μ. ΣΟΕΛ Ε120) (ο «**Ορκωτός Ελεγκτής**»), η οποία προέβη στη σύνταξη της έκθεσης αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων του Κλάδου Τυχερών Παιγνίων, κατά το άρθρο 17 του ν. 4548/2018 για την εξακρίβωση της αξίας των εισφορών σε είδος κατά τη σύσταση της Επωφελούμενης Εταιρείας, όπως τα εν θέματι περιουσιακά στοιχεία εμφανίζονται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού Κλάδου Τυχερών Παιγνίων (η «**Έκθεση Αποτίμησης Ορκωτών Ελεγκτών Κλάδου Τυχερών Παιγνίων**»).

Το Σχέδιο Διάσπασης θα δημοσιευθεί και η Διάσπαση θα εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Διασπώμενης Εταιρείας (εφεξής η «**Γενική Συνέλευση**»), σύμφωνα με τα άρθρα 60 και 66 του ν. 4601/2019, αντίστοιχα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Διασπώμενης Εταιρείας κατήρτισε εγγράφως το Σχέδιο Διάσπασης, σύμφωνα με το άρθρο 59 του ν. 4601/2019 και διόρισε τους ορκωτούς ελεγκτές Κωνσταντίνο Καζά (Α.Μ. ΣΟΕΛ 55641) και Δημήτρη Δουβρή (Α.Μ. ΣΟΕΛ 33921) της «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Φορολογικών και Συμβουλευτικών Υπηρεσιών» (εφεξής ο «**Ανεξάρτητος Εμπειρογνώμονας**»), οι οποίοι προέβησαν στην επισκόπηση των όρων του Σχεδίου Διάσπασης προς τον σκοπό σύνταξης γραπτής έκθεσης, σύμφωνα με το άρθρο 62 του ν. 4601/2019 (εφεξής η «**Έκθεση Ανεξάρτητου Εμπειρογνώμονα**»).

Κατόπιν, το Διοικητικό Συμβούλιο συνέταξε την παρούσα λεπτομερή έκθεση, η οποία επεξηγεί και δικαιολογεί από οικονομική και νομική άποψη το Σχέδιο Διάσπασης, σύμφωνα με το άρθρο 61 του ν. 4601/2019.

Συγκεκριμένα, το Διοικητικό Συμβούλιο επιθυμεί να θέσει υπόψη της Γενικής Συνέλευσης τα εξής:

1. Σκεπτικό και οφέλη της Διάσπασης από οικονομική άποψη

Η Διάσπαση πραγματοποιείται στο πλαίσιο υλοποίησης της σκοπούμενης επιχειρηματικής συνένωσης της Διασπώμενης Εταιρείας με την «Allwyn International AG» (εφεξής η «**Allwyn**») και αποτελεί το αρχικό στάδιο της υλοποίησης των ακόλουθων σκοπούμενων εταιρικών πράξεων και εταιρικών μετασχηματισμών κατά την εξής διαδοχική σειρά (σωρευτικά με την Διάσπαση, η «**Συναλλαγή**»):

- (1) Στάδιο 1: (α) Η Διάσπαση. (β) Η σύσταση νέας ανώνυμης εταιρείας σύμφωνα με τον ν. 4548/2018 και τον ν. 5162/2024, Μέρος Δ, άρθρα 47-51, 56 και κάθε συναφούς διάταξης του οικείου Μέρους που αφορά στην ανταλλαγή εταιρικών συμμετοχών, όπως ισχύει, 100% θυγατρικής της Εταιρείας, με εισφορά από την Εταιρεία των συμμετοχών που κατέχει στο μετοχικό κεφάλαιο των 100% θυγατρικών της εταιρειών «ΟΡΑΡ INVESTMENT LIMITED», «ΟΡΑΡ (ΚΥΠΡΟΥ) ΛΙΜΙΤΕΔ», «ΟΡΑΡ SPORTS LTD» και «ΟΡΑΡ INTERNATIONAL LIMITED» έναντι λήψης μετοχών εκδόσεως της άνω θυγατρικής εταιρείας (εφεξής η «**Εισφορά Συμμετοχών**»).
- (2) Στάδιο 2: Μετά την ολοκλήρωση της Διάσπασης και της Εισφοράς Συμμετοχών, η μεταφορά της καταστατικής έδρας της Εταιρείας από την Ελλάδα στο Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου στο πλαίσιο διασυννοριακής μετατροπής που θα υλοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 139α-139ιη του ν. 4601/2019, και συμπληρωματικά από τις διατάξεις των άρθρων 104-117 του ν. 4601/2019, και του ν. 5162/2024, Μέρος Δ, άρθρα 47-51, 54, 56 και κάθε συναφούς διάταξης του οικείου Μέρους, όπως ισχύουν καθώς και των διατάξεων του Τίτλου Χ, Κεφάλαιο VI, Ενότητα 2 του νόμου της 10ης Αυγούστου 1915 σχετικά με τις εμπορικές εταιρείες του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου (*Loi du 10 août 1915, concernant les sociétés commerciales*) (εφεξής η «**Πρώτη Διασυννοριακή Μετατροπή**» και η «**Μετατραπείσα Εταιρεία**»). Στα πλαίσια της Πρώτης Διασυννοριακής Μετατροπής, η Μετατραπείσα Εταιρεία θα συστήσει υποκατάστημα στην Ελλάδα, στο οποίο θα προσαρτηθεί το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων, απαιτήσεων και υποχρεώσεων που είχε η Εταιρεία αμέσως πριν την Πρώτη Διασυννοριακή Μετατροπή (εφεξής το «**Υποκατάστημα**»).

- (3) Στάδιο 3: Αμέσως μετά την ολοκλήρωση της Πρώτης Διασυννοριακής Μετατροπής, το Υποκατάστημα θα μετατραπεί σε ελληνική ανώνυμη εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 103α-103ιθ του ν. 4601/2019, του ν. 5162/2024, Μέρος Δ, άρθρα 47-51, 53, 56 και κάθε συναφούς διάταξης του οικείου Μέρους και τις διατάξεις του Τίτλου Χ, Κεφάλαιο ΙΙΙ, Ενότητα 4 του νόμου της 10ης Αυγούστου 1915 σχετικά με τις εμπορικές εταιρείες (*Loi du 10 août 1915, concernant les sociétés commerciales*) του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου περί διασυννοριακής διάσπασης μέσω διαχωρισμού.
- (4) Στάδιο 4: Μετά την ολοκλήρωση της Πρώτης Διασυννοριακής Μετατροπής, η απόσχιση «δραστηριοτήτων» της Allwyn και η εισφορά τους σε νέα εταιρεία (εφεξής η «**Allwyn Management και BrandCo**»), 100% θυγατρική της Allwyn (εφεξής η «**Απόσχιση της Allwyn**»). Ειδικότερα στο πλαίσιο της Απόσχισης της Allwyn, θα εισφερθεί στην Allwyn Management και BrandCo το σύνολο της δραστηριότητας, του ενεργητικού και του παθητικού της Allwyn, εξαιρουμένου του συνόλου των συμμετοχών της Allwyn και του συνόλου των στοιχείων παθητικού και ενεργητικού ή παραγώγων που αφορούν σε χρηματοδοτήσεις (ενδοομιλικές και μη).
- (5) Στάδιο 5: Η εισφορά σε είδος, συνιστάμενη στη μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων της Allwyn στην Μετατραπείσα Εταιρεία και ειδικότερα η εισφορά (i) του συνόλου των μετοχών που κατέχει στις θυγατρικές της, εξαιρουμένης της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων των Allwyn Czech Republic Holding a.s., Allwyn Asia Holding a.s., Allwyn Services Czech Republic a.s., Allwyn Austria Holding 1 GmbH, Allwyn UK Holding B Ltd., Allwyn Entertainment Financing (UK) plc, Allwyn Services UK Ltd., Allwyn UK Holding Ltd., Allwyn Greece & Cyprus Holding 2 Ltd., Sazka Delta Management Ltd., Allwyn Italy Holding AG, Allwyn Slovensko a.s., Next Lotto GmbH και στην Allwyn Management και BrandCo, (ii) του συνόλου των στοιχείων παθητικού και ενεργητικού ή παραγώγων που αφορούν σε χρηματοδοτήσεις (ενδοομιλικές και μη), και (iii) οποιωνδήποτε άλλων στοιχείων ενεργητικού ή παθητικού της Allwyn (εφεξής η «**Εισφορά της Allwyn**») και η έκδοση νέων μετοχών της Μετατραπείσας Εταιρείας στην Allwyn ως αντάλλαγμα για την Εισφορά της Allwyn. Στο πλαίσιο της Εισφοράς της Allwyn, το μετοχικό κεφάλαιο της Μετατραπείσας Εταιρείας θα αυξηθεί μέσω του μηχανισμού του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με τις σχετικές προβλέψεις του καταστατικού της Μετατραπείσας Εταιρείας και τις εφαρμοστέες διατάξεις του δικαίου του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου (εφεξής η «**Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου**»). Οι όροι της Εισφοράς της Allwyn θα επισημοποιηθούν διά συμβάσεως κάλυψης μεταξύ της Μετατραπείσας της Εταιρείας, της Allwyn ως εισφέρουσας και των θυγατρικών των οποίων οι μετοχές θα εισφερθούν στην Μετατραπείσα Εταιρεία (εφεξής η «**Σύμβαση Κάλυψης**»).
- (6) Στάδιο 6: Κατόπιν της ολοκλήρωσης της Εισφοράς της Allwyn, η μεταφορά της καταστατικής έδρας της Μετατραπείσας Εταιρείας από το Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου στην Ελβετική Συνομοσπονδία, σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις του δικαίου του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου και της Ελβετικής Συνομοσπονδίας και ειδικότερα τις διατάξεις του Τίτλου Χ, Κεφάλαιο VI, Ενότητα 1 του νόμου της 10ης Αυγούστου 1915 σχετικά με τις εμπορικές εταιρείες (*Loi du 10 août 1915, concernant les sociétés commerciales*), τα άρθρα 161 επ. του Ελβετικού Ομοσπονδιακού

Νόμου για το Ιδιωτικό Διεθνές Δίκαιο (Bundesgesetz über das Internationale Privatrecht/Loi fédérale sur le droit international privé) της 18ης Δεκεμβρίου 1987, όπως ισχύει και το άρθρο 126 του Διατάγματος περί του Ελβετικού Εμπορικού Μητρώου (Handelsregisterverordnung/Ordonnance sur le registre du commerce) της 17ης Οκτωβρίου 2007, όπως ισχύει (εφεξής η «**Δεύτερη Διασυννοριακή Μετατροπή**»).

Η Συναλλαγή εντάσσεται στο στρατηγικό όραμα για τη δημιουργία ενός ενιαίου, ισχυρού και διεθνώς ανταγωνιστικού φορέα τυχερών παιγνίων, ο οποίος θα συνδυάζει την τεχνογνωσία, την επιχειρησιακή αποτελεσματικότητα και την εμπορική δυναμική της Διασπώμενης και της Allwyn, και θα είναι εισηγμένος στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Διασπώμενης Εταιρείας ενέκρινε την έναρξη της Συναλλαγής, λαμβάνοντας υπόψη του τα προσδοκώμενα οφέλη της Συναλλαγής, τα οποία περιλαμβάνουν, ενδεικτικά:

- **Μέγεθος:** Το pro forma EBITDA της Allwyn ανήλθε σε €1,92 δισ. για το δωδεκάμηνο που προηγήθηκε της 30ης Ιουνίου 2025 και η Μετατραπείσα Εταιρεία μετά την Εισφορά της Allwyn θα αποτελεί τον δεύτερο μεγαλύτερο εισηγμένο φορέα εκμετάλλευσης τυχερών παιγνίων παγκοσμίως, καθώς και την μεγαλύτερη εισηγμένη εταιρεία αριθμοπαιχνιδιών, που θα είναι κατάλληλα τοποθετημένη ώστε να αξιοποιήσει τις κύριες τάσεις του κλάδου.
- **Ανάπτυξη:** Ενισχυμένο αναπτυξιακό προφίλ, με διψήφιο εκτιμώμενο EBITDA CAGR για την περίοδο 2024-2026, σημαντικά υψηλότερο έναντι του ΟΠΑΠ μεμονωμένα.
- **Ψηφιοποίηση:** Ιδιοκτησία κομβικών τεχνολογιών, κορυφαίου ιδιόκτητου-αποκλειστικού περιεχομένου και δυνατότητων τεχνητής νοημοσύνης (AI), που μειώνουν την εξάρτηση από τρίτα μέρη και επιταχύνουν την καινοτομία και τον χρόνο διάθεσης στην αγορά.
- **Διαφοροποίηση:** Πολυάριθμες ηγετικές θέσεις αγοράς παγκοσμίως και σε διάφορες κατηγορίες προϊόντων, γεγονός που προσφέρει διαφοροποίηση και σημαντικές στρατηγικές επιλογές.
- **Κέρδη και ταμειακές ροές:** Διψήφια θετική επίδραση στα προσαρμοσμένα κέρδη και ελεύθερες ταμειακές ροές ανά μετοχή σε σχέση με τα αντίστοιχα μεγέθη του ΟΠΑΠ, από το πρώτο πλήρες οικονομικό έτος μετά την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, προσαρμοσμένη ώστε να αντανakλά το προσωρινό όφελος από την προπληρωμή της εισφοράς επί των Καθαρών Εσόδων προ Εισφορών (GGR).
- **Έσοδα για τους μετόχους:** Πλαίσιο κατανομής κεφαλαίων που προσφέρει έναν συνδυασμό ανάπτυξης και σημαντικών, ανθεκτικών διανομών προς τους μετόχους.

Η σκοπούμενη Διάσπαση συνιστά αναπόσπαστο και αναγκαίο βήμα προς υλοποίηση του παραπάνω στρατηγικού σχεδίου.

Η ολοκλήρωση της Διάσπασης τελεί υπό την αίρεση των κατά νόμο απαιτούμενων εγκρίσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο και τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Διασπώμενης Εταιρείας καθώς και της λήψης όλων των αναγκαιών εγκρίσεων από τις αρμόδιες Αρχές, περιλαμβανομένης της ελληνικής Επιτροπής Εποπτείας και Ελέγχου Παιγνίων. Η Διάσπαση εκτιμάται ότι θα έχει ολοκληρωθεί το πρώτο εξάμηνο του 2026.

Η Διάσπαση, η οποία θα ολοκληρωθεί σύμφωνα με την εν γένει εφαρμοστέα νομοθεσία, δεν θα επηρεάσει τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου της Διασπώμενης Εταιρείας, δεδομένου ότι η Επωφελούμενη Εταιρεία θα ενοποιείται πλήρως, αφού η Διασπώμενη Εταιρεία θα κατέχει αμέσως ποσοστό 100% αυτής.

2. Εισφορά κλάδου – Σχέση Ανταλλαγής

Ο Κλάδος Τυχερών Παιγνίων που θα εισφερθεί από τη Διασπώμενη Εταιρεία στην Επωφελούμενη Εταιρεία περιλαμβάνει τα αντίστοιχα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, τα οποία αφορούν στην αυτοδύναμη άσκηση της δραστηριότητας τυχερών παιγνίων της Διασπώμενης Εταιρείας.

Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Διασπώμενης Εταιρείας, που περιλαμβάνονται στον Κλάδο Τυχερών Παιγνίων εμφανίζονται στον από 30ής Ιουνίου 2025 Ισολογισμό Μετασχηματισμού Κλάδου Τυχερών Παιγνίων που επισυνάπτεται στο Σχέδιο Διάσπασης, ως Παράρτημα Ι. Πιο συγκεκριμένα, ο Κλάδος Τυχερών Παιγνίων περιλαμβάνει ενδεικτικά τα εξής:

- (1) το δικαίωμα στην επωνυμία και το διακριτικό τίτλο της Διασπώμενης Εταιρείας,
- (2) το αποκλειστικό δικαίωμα διεξαγωγής, διαχείρισης, οργάνωσης και λειτουργίας, επίγεια και διαδικτυακά, των τυχερών παιγνίων με τους διακριτικούς τίτλους «ΤΖΟΚΕΡ», «ΛΟΤΤΟ», «ΠΡΟΤΟ», «ΠΡΟΠΟ», «ΠΡΟΠΟΓΚΟΛ» «EXTRA 5», «SUPER 3», «SUPER 4», «KINO», «ΜΠΙΝΓΚΟ-ΛΟΤΤΟ» «Προγνωστικά Αγώνων Μπάσκετ», και «Προγνωστικά Αγώνων Ομαδικών Αθλημάτων», το αποκλειστικό δικαίωμα επίγεια διεξαγωγής, διαχείρισης, οργάνωσης και λειτουργίας του τυχερού παιγνίου «ΣΤΟΙΧΗΜΑ» (με καθορισμένες ή μη καθορισμένες αποδόσεις), καθώς και το δικαίωμα πρώτης προτίμησης για κάθε νέο παιχνίδι που θα επιτραπεί με νόμο και θα παραχωρηθεί, σύμφωνα με τα ειδικότερα διαλαμβανόμενα στην από 15ης Δεκεμβρίου 2000 Σύμβαση Παραχώρησης μεταξύ της Διασπώμενης Εταιρείας και του Ελληνικού Δημοσίου, όπως έχει τροποποιηθεί με την από 4ης Νοεμβρίου 2011 Τροποποιητική Πράξη και έχει παραταθεί με την από 12ης Δεκεμβρίου 2011 Πρόσθετη Πράξη, όπως καταρτίστηκαν σύμφωνα με το άρθρο 27 του ν. 2843/2000, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει,
- (3) την αποκλειστική άδεια (Υπουργική Απόφαση υπ' αρ. 161178 ΕΞ 2022, ΦΕΚ Β' 5645/2022) για την επίγεια διεξαγωγή και λειτουργία του αριθμοπαιχνιδιού με τον διακριτικό τίτλο «Eurojackpot» και τυχόν μελλοντική άδεια για τη διαδικτυακή διεξαγωγή του εντός της ελληνικής επικράτειας, σύμφωνα με τα ειδικότερα διαλαμβανόμενα στο άρθρο 185 του ν. 4972/2022, στην παρ. 9 του άρθρου 27 του ν. 2843/2000 και τις οικείες κατά περίπτωση υπουργικές αποφάσεις ή αποφάσεις της Επιτροπής Εποπτείας και Ελέγχου Παιγνίων, όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν,
- (4) το αποκλειστικό δικαίωμα διεξαγωγής τυχερών παιγνίων με τη χρήση παιγνιομηχανημάτων και τη σχετική άδεια για την εγκατάσταση και εκμετάλλευση 25.000 παιγνιομηχανημάτων (VLTs) εντός της ελληνικής επικράτειας σύμφωνα με τα ειδικότερα διαλαμβανόμενα στην από 4ης Νοεμβρίου 2011 Σύμβαση Παραχώρησης, όπως τροποποιήθηκε δυνάμει της από 19ης Ιανουαρίου 2018 Τροποποιητικής Πράξης και των σχετικών υπουργικών αποφάσεων (Υπουργική Απόφαση υπ' αρ.

010010/04.11.2011, ΦΕΚ Β' 2503/2011, όπως τροποποιήθηκε δυνάμει της Υπουργικής Απόφασης υπ' αρ. ΔΕΕΟΘ Γ 0000647 ΕΞ/17.01.2018, ΦΕΚ Β' 77/2018), ή τις αποφάσεις της Επιτροπής Εποπτείας και Ελέγχου Παιγνίων, όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 39 του ν. 4002/2011, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει,

- (5) την υπ' αρ. 00007-LH άδεια Διαδικτυακού Στοιχήματος (συμπεριλαμβανομένων των εικονικών γεγονότων/virtual events), σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 45 του ν. 4002/2011 και την υπ' αριθμ. 561/1/25.05.2021 σχετική απόφαση της Επιτροπής Εποπτείας και Ελέγχου Παιγνίων, όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν,
- (6) την με υπ' αρ. 00008-LH άδεια Λοιπών Διαδικτυακών Παιγνίων (συμπεριλαμβανομένων των RNG/Live τυχερών παιγνίων καζίνο, πόκερ και των παραλλαγών αυτού), σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 45 του ν. 4002/2011 και την υπ' αριθμ. 561/2/25.05.2021 σχετική απόφαση της Επιτροπής Εποπτείας και Ελέγχου Παιγνίων, όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν,
- (7) το σύνολο των δικαιωμάτων, υποχρεώσεων και έννομων σχέσεων της Διασπώμενης Εταιρείας από τις συμβάσεις πρακτόρευσης με τους υφιστάμενους πράκτορες (δίκτυο) της Διασπώμενης Εταιρείας,
- (8) τις υφιστάμενες πιστοποιήσεις της Διασπώμενης Εταιρείας που σχετίζονται με τον Κλάδο Τυχερών Παιγνίων, περιλαμβανομένων ενδεικτικά των πιστοποιήσεων ποιότητας, περιβάλλοντος και ενέργειας, υγείας και ασφάλειας, ασφάλειας πληροφοριών, υπεύθυνου παιχνιδιού, διαχείρισης συμμόρφωσης και πρακτικών ανθρώπινου δυναμικού,
- (9) τα σήματα της Διασπώμενης Εταιρείας που σχετίζονται με τον Κλάδο Τυχερών Παιγνίων,
- (10) το σύνολο των δανείων και λοιπών πιστώσεων που έχουν χορηγηθεί στην Διασπώμενη Εταιρεία, καθώς και τα ομολογιακά δάνεια που έχουν εκδοθεί από την Διασπώμενη Εταιρεία,
- (11) το σύνολο των εμπράγματων δικαιωμάτων επί ακινήτων της Διασπώμενης Εταιρείας που σχετίζονται με τον Κλάδο Τυχερών Παιγνίων,
- (12) το σύνολο των δικαιωμάτων, υποχρεώσεων και έννομων σχέσεων σε σχέση με τους τραπεζικούς λογαριασμούς της Διασπώμενης Εταιρείας που σχετίζονται με τον Κλάδο Τυχερών Παιγνίων,
- (13) το σύνολο των εμπραγμάτων δικαιωμάτων της Διασπώμενης Εταιρείας επί οχημάτων που σχετίζονται με τον Κλάδο Τυχερών Παιγνίων,
- (14) το σύνολο των δικαιωμάτων, υποχρεώσεων και έννομων σχέσεων της Διασπώμενης Εταιρείας από τις συμβάσεις μίσθωσης, χρηματοδοτικής μίσθωσης ή παραχώρησης χρήσης οχημάτων που σχετίζονται με τον Κλάδο Τυχερών Παιγνίων,
- (15) τις απαιτήσεις φορολογικής φύσεως, καθώς και το δικαίωμα επιστροφής ή πίστωσης ή συμψηφισμού κάθε είδους φόρων που αφορούν τον Κλάδο Τυχερών Παιγνίων και οι οποίες: (i) είτε έχουν γεννηθεί έως και την Ημερομηνία Ισολογισμού Μετασχηματισμού

Κλάδου Τυχερών Παιγνίων και, κατά την ημερομηνία αυτή, δεν έχουν ακόμη ασκηθεί ή παραμένουν ανεξόφλητες, ή (ii) ενδέχεται να προκύψουν μετά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης, εφόσον όμως ο γενεσιουργός τους λόγος ανάγεται στο χρονικό διάστημα έως και την Ημερομηνία Ισολογισμού Μετασχηματισμού Κλάδου Τυχερών Παιγνίων, καθώς και όλους τους τόκους και τα λοιπά ωφελήματα σε σχέση με τις ανωτέρω υπό (i) και (ii) φορολογικές απαιτήσεις και δικαιώματα,

- (16) τις φορολογικές υποχρεώσεις της Διασπώμενης Εταιρείας που αφορούν τον Κλάδο Τυχερών Παιγνίων και οι οποίες: (i) έχουν γεννηθεί έως και την Ημερομηνία Ισολογισμού Μετασχηματισμού Κλάδου Τυχερών Παιγνίων και, κατά την ημερομηνία αυτή, εκκρεμούν ή παραμένουν ανεξόφλητες, ή (ii) ενδέχεται να προκύψουν μετά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης, εφόσον όμως ο γενεσιουργός τους λόγος ανάγεται στο χρονικό διάστημα έως και την Ημερομηνία Ισολογισμού Μετασχηματισμού Κλάδου Τυχερών Παιγνίων, καθώς και όλα τα διοικητικά φορολογικά πρόστιμα, προσαυξήσεις και τόκους που επιβάλλονται σε σχέση με τις ανωτέρω υπό (i) και (ii),
- (17) τυχόν πρόστιμα που έχουν επιβληθεί ή πρόκειται να επιβληθούν στη Διασπώμενη Εταιρεία από οποιαδήποτε αρχή (δημόσια, διοικητική ή άλλη) σε σχέση με τον Κλάδο Τυχερών Παιγνίων και σε σχέση με οποιοδήποτε γεγονός, πράξη, παράλειψη ή περίπτωση που έλαβε χώρα πριν από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης, συμπεριλαμβανομένων και τυχόν προσαυξήσεων,
- (18) το σύνολο των εκκρεμών κατά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης δικών που σχετίζονται με την άσκηση της δραστηριότητας τυχερών παιγνίων από την Διασπώμενη Εταιρεία και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις που πηγάζουν από αυτές,
- (19) το σύνολο των απαιτήσεων της Διασπώμενης Εταιρείας κατά τρίτων ή απαιτήσεις τρίτων κατά της Διασπώμενης Εταιρείας, οι οποίες αφορούν στον Κλάδο Τυχερών Παιγνίων και: (i) έχουν γεννηθεί έως και την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης και κατά την ημερομηνία αυτή είτε εκκρεμούν είτε παραμένουν ανεξόφλητες, ή (ii) ενδέχεται να ανακύψουν μετά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης, εφόσον ο γενεσιουργός τους λόγος ανάγεται σε γεγονός ή κατάσταση που έλαβε χώρα έως και την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης και
- (20) τα υπόλοιπα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που περιέχονται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού Κλάδου Τυχερών Παιγνίων ως περιουσιακά στοιχεία του Κλάδου Τυχερών Παιγνίων.

Πλέον του Κλάδου Τυχερών Παιγνίων, κατά τη σύσταση της Επωφελούμενης θα εισφερθεί χρηματικό ποσό ύψους διακοσίων είκοσι εκατομμυρίων ενός Ευρώ (€220.000.001) εξ ολοκλήρου σε μετρητά.

Με την ολοκλήρωση της Διάσπασης και τη σύσταση της Επωφελούμενης Εταιρείας, το μετοχικό κεφάλαιο της τελευταίας θα διαμορφωθεί στο ποσό των εκατόν τριών εκατομμυρίων διακοσίων τριάντα μίας χιλιάδων εξακοσίων σαράντα εννέα Ευρώ (€103.231.649,00), διαιρούμενο σε εκατόν τρία εκατομμύρια διακόσιες τριάντα μία χιλιάδες εξακόσιες σαράντα εννέα (103.231.649) κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας ενός Ευρώ (€1) η καθεμία. Η Διασπώμενη Εταιρεία θα λάβει το σύνολο

των μετοχών της Επωφελούμενης Εταιρείας, ήτοι εκατόν τρία εκατομμύρια διακόσιες τριάντα μία χιλιάδες εξακόσιες σαράντα εννέα (103.231.649) μετοχές ονομαστικής αξίας ενός (1) Ευρώ εκάστης, ενώ δεν θα λάβει ποσό σε μετρητά.

Σημειώνεται ότι με βάση την Έκθεση Αποτίμησης Ορκωτών Ελεγκτών Κλάδου Τυχερών Παιγνίων όπως αυτή συντάχθηκε από τον Ορκωτό Ελεγκτή, η καθαρή θέση του Κλάδου Τυχερών Παιγνίων είναι αρνητική και ανέρχεται σε μείον εκατόν δεκαέξι εκατομμύρια επτακόσιες εξήντα οκτώ χιλιάδες τριακόσια πενήντα δύο Ευρώ (-€116.768.352,00). Συνεπώς, το ως άνω ποσό του μετοχικού κεφαλαίου της Επωφελούμενης Εταιρείας ύψους εκατόν τριών εκατομμυρίων διακοσίων τριάντα μία χιλιάδων εξακοσίων σαράντα εννέα Ευρώ (€103.231.649,00) θα προκύψει ως άθροισμα της ανωτέρω αρνητικής καθαρής θέσης του Κλάδου Τυχερών Παιγνίων, όπως αυτός αποτυπώνεται στην Έκθεση Αποτίμησης Ορκωτών Ελεγκτών Κλάδου Τυχερών Παιγνίων, ύψους μείον εκατόν δεκαέξι εκατομμύρια επτακόσιες εξήντα οκτώ χιλιάδες τριακόσια πενήντα δύο Ευρώ (-€116.768.352,00) και του ποσού της σκοπούμενης εισφοράς κατά τη σύσταση της Επωφελούμενης συνολικού ύψους διακοσίων είκοσι εκατομμυρίων ενός Ευρώ (€220.000.001,00) που θα πραγματοποιηθεί εξολοκλήρου με καταβολή μετρητών από την Διασπώμενη Εταιρεία.

Η Επωφελούμενη Εταιρεία δεν θα εκδώσει μετοχικούς τίτλους σύμφωνα με τη διάταξη της παρ. 4 του άρθρου 40 του ν. 4548/2018 και τις σχετικές διατάξεις του καταστατικού της. Με την ολοκλήρωση της Διάσπασης και της σύστασης της Επωφελούμενης Εταιρείας, η Επωφελούμενη Εταιρεία θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες προκειμένου η Διασπώμενη Εταιρεία να καταχωρισθεί ως μοναδική μέτοχος της Επωφελούμενης Εταιρείας στο βιβλίο μετόχων που τηρεί η Επωφελούμενη Εταιρεία σύμφωνα με τη διάταξη της παρ. 2 του άρθρου 40 του ν. 4548/2018.

Οι όροι της Διάσπασης δεν μπορεί παρά να θεωρηθούν δίκαιοι και λογικοί, καθώς, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις διατάξεις του άρθρου 57 του ν. 4601/2019, η Διασπώμενη Εταιρεία θα λάβει το σύνολο (100%) των μετοχών της Επωφελούμενης Εταιρείας ως αντάλλαγμα των περιουσιακών στοιχείων που θα μεταβιβαστούν στην τελευταία.

Προς επιβεβαίωση των ως άνω, στην Έκθεση Ανεξάρτητου Εμπειρογνώμονα διατυπώνεται γνώμη για το αν η σχέση ανταλλαγής είναι δίκαιη και λογική ως εξής: «Σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 3 του άρθρου 57 του Ν. 4601/2019, προκύπτει ότι δεν υφίσταται κατανομή εταιρικών συμμετοχών, καθότι η εισφορά του Κλάδου πραγματοποιείται από μια διασπώμενη εταιρεία και εισφέρεται σε μία νεοσυστηνόμενη επωφελούμενη εταιρεία, η οποία θα συσταθεί ως 100% θυγατρική της Διασπώμενης Εταιρείας, με διάθεση του συνόλου των μετοχών της στη Διασπώμενη Εταιρεία. Επομένως, παρέλκει η παράθεση πληροφοριών σχετικά με τις μεθόδους αποτίμησης για τον καθορισμό της προτεινόμενης κατανομής των εταιρικών συμμετοχών. Η συγκεκριμένη πράξη της Διάσπασης (απόσχισης κλάδου) είναι δίκαιη και λογική, καθώς η Διασπώμενη Εταιρεία θα λάβει το σύνολο των μετοχών της Επωφελούμενης ως αντάλλαγμα των περιουσιακών στοιχείων που θα εισφερθούν και, ως εκ τούτου, η Διασπώμενη Εταιρεία θα παραμείνει έμμεσα η δικαιούχος των μεταβιβαζόμενων περιουσιακών στοιχείων του Κλάδου».

Σημειώνεται ότι δεν θα μεταβληθεί, λόγω της Διάσπασης, το καθεστώς των εργαζομένων που επηρεάζονται από αυτήν.

3. Ημερομηνία από την οποία οι πράξεις που αφορούν στον Κλάδο Τυχερών Παιγνίων θεωρείται από λογιστική άποψη ότι έχουν διενεργηθεί για λογαριασμό της Επωφελούμενης Εταιρείας

Όλες οι πράξεις, οι οποίες διενεργούνται από τη Διασπώμενη Εταιρεία μετά την Ημερομηνία Ισολογισμού Μετασχηματισμού Κλάδου Τυχερών Παιγνίων, ήτοι μετά την 30ή Ιουνίου 2025 και μέχρι την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης και της σύστασης της Επωφελούμενης Εταιρείας θεωρούνται από λογιστική άποψη ότι γίνονται για λογαριασμό της Διασπώμενης Εταιρείας όσον αφορά στον Κλάδο Τυχερών Παιγνίων και φορολογούνται στο όνομα της Διασπώμενης με βάση τις φορολογικές διατάξεις. Τα οικονομικά αποτελέσματα της περιόδου αυτής θα ωφελούν ή βαρύνουν αποκλειστικά την Διασπώμενη.

4. Το Σχέδιο Διάσπασης από νομική άποψη

4.1 Η διαδικασία της Διάσπασης ολοκληρώνεται με την καταχώριση στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) της εγκριτικής απόφασης του Υπουργείου Ανάπτυξης (η «**Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης**»).

4.2 Από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης επέρχονται αυτοδίκαια και ταυτόχρονα, τόσο μεταξύ της Διασπώμενης Εταιρείας και της Επωφελούμενης Εταιρείας, όσο και έναντι των τρίτων, τα εξής αποτελέσματα:

- (1) Η Επωφελούμενη Εταιρεία ιδρύεται με το καταστατικό που θα εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση της Διασπώμενης Εταιρείας και θα περιληφθεί στην οριστική σύμβαση Διάσπασης, η οποία θα περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου.
- (2) Η Επωφελούμενη Εταιρεία υποκαθίσταται ως καθολική διάδοχος στο σύνολο της μεταβιβαζόμενης σε αυτήν περιουσίας (ενεργητικό και παθητικό), όπως αυτή αποτυπώνεται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού Κλάδου Τυχερών Παιγνίων και διαμορφώνεται μέχρι την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης. Στο πλαίσιο της καθολικής διαδοχής, η Επωφελούμενη Εταιρεία υποκαθίσταται αυτοδικαίως και χωρίς καμία άλλη διατύπωση εκ του νόμου, σε όλα τα δικαιώματα, υποχρεώσεις και έννομες σχέσεις της Διασπώμενης Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων των Συμβάσεων Παραχώρησης και των πάσης φύσεως διοικητικών αδειών που έχουν εκδοθεί υπέρ της Διασπώμενης Εταιρείας, κατά το μέρος που αφορούν τον Κλάδο Τυχερών Παιγνίων και η μεταβίβαση αυτή συνιστά καθολική διαδοχή.
- (3) Οι εκκρεμείς δίκες της Διασπώμενης Εταιρείας που αφορούν τον Κλάδο Τυχερών Παιγνίων συνεχίζονται αυτοδικαίως από την Επωφελούμενη Εταιρεία, χωρίς καμία άλλη διατύπωση, και χωρίς να επέρχεται λόγω της Διάσπασης βίαιη διακοπή αυτών. Σε σχέση με τυχόν εκκρεμείς δίκες της Διασπώμενης Εταιρείας σχετικές με τον Κλάδο Τυχερών Παιγνίων που διεξάγονται στην αλλοδαπή, η Διασπώμενη Εταιρεία και η Επωφελούμενη Εταιρεία θα προβούν σε κάθε απαραίτητη ενέργεια ή διατύπωση που προβλέπεται ή επιβάλλεται από τις οικείες διατάξεις του εφαρμοστέου δικονομικού δικαίου για την υποκατάσταση

της Διασπώμενης Εταιρείας από την Επωφελούμενη Εταιρεία και τη συνέχιση της δίκης από την τελευταία.

- (4) Η Διασπώμενη Εταιρεία μεταβιβάζει στην Επωφελούμενη Εταιρεία το σύνολο του ενεργητικού και παθητικού που αντιστοιχεί στον Κλάδο Τυχερών Παιγνίων όπως περιγράφεται ανωτέρω και, κατά συνέπεια, η Επωφελούμενη Εταιρεία καθίσταται κυρία, νομέας, κάτοχος και δικαιούχος κάθε κινητού και ακινήτου περιουσιακού στοιχείου της Διασπώμενης Εταιρείας, των απαιτήσεων αυτής κατά τρίτων από οποιαδήποτε αιτία και αν απορρέουν και παντός εν γένει περιουσιακού στοιχείου της που αφορούν στον Κλάδο Τυχερών Παιγνίων. Η μεταγραφή των ακινήτων και εμπραγμάτων δικαιωμάτων γενικώς που μεταβιβάζονται από τη Διασπώμενη Εταιρεία στο όνομα της Επωφελούμενης Εταιρείας κατά τα ανωτέρω, γίνεται, εφαρμοζομένων κατ' αναλογία των διατάξεων του άρθρου 1197 του Αστικού Κώδικα, με καταχώριση στα οικεία βιβλία μεταγραφών αποσπάσματος της οριστικής σύμβασης Διάσπασης ή/και του καταστατικού, στο οποίο να εμφανίζεται ότι η Επωφελούμενη Εταιρεία είναι καθολική διάδοχος της Διασπώμενης Εταιρείας, με έκθεση που περιέχει τα απαιτούμενα από το άρθρο 1194 του Αστικού Κώδικα στοιχεία των εμπραγμάτων δικαιωμάτων και την ταυτότητα των ακινήτων που αφορούν.
- (5) Δικαιώματα, υποχρεώσεις και γενικά έννομες σχέσεις της Διασπώμενης Εταιρείας κατά το μέρος που αφορούν τον Κλάδο Τυχερών Παιγνίων τα οποία διέπονται από αλλοδαπό δίκαιο, μεταβιβάζονται στην Επωφελούμενη Εταιρεία αυτοδικαίως (*ipso jure*) κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 74, σε συνδυασμό με την παρ. 2 του άρθρου 70 ν. 4601/2019 σύμφωνα με το εφαρμοστέο εν προκειμένω ελληνικό δίκαιο (*lex societatis*).
- (6) Εφόσον είτε το αλλοδαπό δίκαιο δεν αναγνωρίζει την καθολική διαδοχή σε περίπτωση απόσχισης κλάδου που προβλέπει το ελληνικό δίκαιο περί μετασχηματισμών και το οποίο εφαρμόζεται ως *lex societatis* είτε από τις οικείες διατάξεις αλλοδαπού δικαίου απαιτείται η συντέλεση περαιτέρω ενεργειών ή διατυπώσεων από τη Διασπώμενη Εταιρεία ή την Επωφελούμενη Εταιρεία, κατά περίπτωση, η Διασπώμενη Εταιρεία και η Επωφελούμενη Εταιρεία θα προβούν σε κάθε απαραίτητη ενέργεια ή διατύπωση που προβλέπεται ή επιβάλλεται από τις οικείες διατάξεις του αλλοδαπού δικαίου προκειμένου να ολοκληρωθεί η υποκατάσταση κατά τα ανωτέρω και να περιέλθουν - μέχρι την ολοκλήρωση της υποκατάστασης - τα οικονομικά οφέλη και κόστη ή κίνδυνοι στην Επωφελούμενη Εταιρεία.
- (7) Μεταβιβάζεται στην Επωφελούμενη Εταιρεία κάθε άλλο δικαίωμα, άυλο αγαθό, απαίτηση, αξίωση, επίδικη ή μη, διοικητική άδεια ή άλλο περιουσιακό στοιχείο του Κλάδου Τυχερών Παιγνίων, και αν ακόμα δεν κατονομάζεται ειδικά, ούτε περιγράφεται με ακρίβεια στο παρόν, είτε από παράλειψη, είτε από παραδρομή, οι πάσης φύσεως άδειες που έχουν χορηγηθεί από τις αρχές, περιλαμβανομένης της Επιτροπής Εποπτείας και Ελέγχου Παιγνίων, μαζί με όλα τα συναφή δικαιώματα, απαιτήσεις και υποχρεώσεις που απορρέουν από αυτές ή

συνδέονται με αυτές, καθώς και τα δικαιώματα ή οι έννομες σχέσεις που προκύπτουν από οποιαδήποτε άλλη σχετική σύμβαση ή δικαιοπραξία και τα οποία στο σύνολό τους, από τη νόμιμη τελείωση της Διάσπασης, περιέρχονται κατά πλήρη κυριότητα στην Επωφελούμενη Εταιρεία.

- (8) Η Διασπώμενη Εταιρεία δεν λύεται ούτε εκκαθαρίζεται αλλά συνεχίζει να υφίσταται και θα παραμείνει εισηγμένη στην κύρια αγορά της ρυθμιζόμενης αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

4.3 Η Διασπώμενη καθίσταται μοναδικός και εξ ολοκλήρου (100%) μέτοχος της Επωφελούμενης Εταιρείας λαμβάνοντας τις μετοχές που προβλέπονται στον όρο 1.2 του Σχεδίου Διάσπασης.

4.4 Μετά την συντέλεση της Διάσπασης, η Διασπώμενη Εταιρεία:

- (1) θα μεταβάλει την επωνυμία της σε «ΟΠΑΠ Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία»,
- (2) θα καταστεί η μητρική εταιρεία του ομίλου εταιρειών της Διασπώμενης Εταιρείας, διατηρώντας άμεσα και έμμεσα συμμετοχή στο σύνολο των εταιρειών που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Διασπώμενης Εταιρείας και
- (3) θα ασκεί, εκ παραλλήλου και μεταξύ άλλων ήδη εξασκούμενων δραστηριοτήτων, τη δραστηριότητα της παροχής υπηρεσιών κάθε είδους σε εταιρείες του ομίλου, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, διοικητικών, οικονομικών και συμβουλευτικών υπηρεσιών.

4.5 Επιπροσθέτως, μετά την συντέλεση της Διάσπασης, η Διασπώμενη Εταιρεία θα διατηρήσει τις δραστηριότητες και τα περιουσιακά στοιχεία που δεν αφορούν στον Κλάδο Τυχρών Παιγνίων, αλλά σχετίζονται κυρίως με την παροχή υπηρεσιών προς εταιρείες του Ομίλου, καθώς επίσης και τις κανονιστικά και θεσμικά προβλεπόμενες λειτουργίες λόγω εισαγωγής της στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Στη Διασπώμενη Εταιρεία ενδεικτικά θα παραμείνουν:

- (1) το σύνολο των κοινών ονομαστικών ομολογιών εκδόσεως της «ΤΩΡΑ ΓΟΥΟΛΕΤ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΣ» σύμφωνα με το από 13ης Δεκεμβρίου 2022 πρόγραμμα ομολογιακού δανείου έως τέσσερα εκατομμύρια εννιακόσιες χιλιάδες Ευρώ (€4.900.000,00), τις οποίες κατέχει η Διασπώμενη Εταιρεία,
- (2) το σύνολο των κοινών ονομαστικών ομολογιών εκδόσεως της εκδόσεως της «TORA DIRECT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» σύμφωνα με το από 29ης Αυγούστου 2017 πρόγραμμα ομολογιακού δανείου έως πέντε εκατομμύρια Ευρώ (€5.000.000,00) όπως ισχύει, τις οποίες κατέχει η Διασπώμενη Εταιρεία,
- (3) το σύνολο των συμμετοχών της Διασπώμενης Εταιρείας στο μετοχικό κεφάλαιο των θυγατρικών της «OPAP INVESTMENT LIMITED», «OPAP (CYPRUS) LTD», «OPAP

SPORTS LTD» και «OPAP INTERNATIONAL LIMITED», οι οποίες εν συνεχεία θα εισφερθούν σε 100% θυγατρική της Διασπώμενης Εταιρείας και

- (4) οι ακόλουθες λειτουργίες (και οι αντίστοιχοι εργαζόμενοι): (i) σχέσεις με επενδυτές, (ii) εσωτερικός έλεγχος, (iii) γραφείο διεθνών σχέσεων, (iv) στρατηγική έρευνα, επιχειρηματική ανάπτυξη και υπηρεσίες διαχείρισης χρηματοδότησης έργων, (v) φορολογική συμμόρφωση και καθοδήγηση και (vi) οποιοσδήποτε άλλες λειτουργίες απαιτούνται από την εφαρμοστέα νομοθεσία.

4.6 Μετά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης, η Επωφελούμενη Εταιρεία θα συνεχίσει, εντός του πλαισίου του καταστατικού σκοπού της, τη λειτουργία των δραστηριοτήτων που εμπίπτουν στον Κλάδο Τυχερών Παιγνίων σύμφωνα με το ισχύον νομικό και ρυθμιστικό πλαίσιο. Η Επωφελούμενη Εταιρεία θα υπόκειται στην εποπτεία της Επιτροπής Εποπτείας και Ελέγχου Παιγνίων κατά το άρθρο 28 του ν. 4002/2011, όπως εκάστοτε ισχύει. Ειδικά σε σχέση με τα τυχερά παίγνια για τα οποία η Επωφελούμενη Εταιρεία θα έχει το αποκλειστικό δικαίωμα διεξαγωγής, διαχείρισης, οργάνωσης και λειτουργίας, η Επωφελούμενη Εταιρεία θα υπόκειται επίσης στην εποπτεία και τον έλεγχο της Τριμελούς Επιτροπής Ελέγχου, σύμφωνα με την από 4ης Νοεμβρίου 2011 Τροποποιητική Πράξη της από 15ης Δεκεμβρίου 2000 Σύμβαση Παραχώρησης και την παρ. 3Α του άρθρου 28 του ν. 4002/2011, όπως εκάστοτε ισχύει. Η Τριμελής Επιτροπή Ελέγχου θα ασκεί στο ακέραιο τις αρμοδιότητές της σε κάθε θέμα των αποκλειστικών παιγνίων, διατηρώντας το δικαίωμα να παρευρίσκεται και να συμμετέχει στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Επωφελούμενης Εταιρείας σε ζητήματα που εμπίπτουν στην αρμοδιότητά της, με δικαίωμα αρνησικυρίας. Η Τριμελής Επιτροπή Ελέγχου θα ασκεί προληπτικό και κατασταλατικό έλεγχο όσον αφορά σε ζητήματα της αρμοδιότητάς της αναφορικά με τη συμμόρφωση με το νομοθετικό και ρυθμιστικό πλαίσιο, τις συμβατικές υποχρεώσεις της Επωφελούμενης Εταιρείας έναντι του Ελληνικού Δημοσίου, καθώς και τις αρχές νομιμότητας, διαφάνειας, κοινωνικής ευθύνης, με γνώμονα τη συνεχή προστασία του δημοσίου συμφέροντος.

Για όλους τους παραπάνω λόγους, το Διοικητικό Συμβούλιο της Διασπώμενης θεωρεί ότι η Διάσπαση είναι απολύτως δικαιολογημένη από οικονομική και νομική άποψη και εξυπηρετεί το εταιρικό συμφέρον της Διασπώμενης. Ως εκ τούτου, υποβάλλει προς τη Γενική Συνέλευση την παρούσα έκθεση και εισηγείται τη λήψη σχετικής απόφασης για την έγκριση του Σχεδίου Διάσπασης που κατήρτισε το Διοικητικό Συμβούλιο, της παρούσας Έκθεσης και της προτεινόμενης Διάσπασης εν γένει.

Αθήνα, 30 Οκτωβρίου 2025

ΓΙΑ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

ΤΗΣ «ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ Α.Ε.»

Jan Karas

Πρόεδρος ΔΣ & Διευθύνων Σύμβουλος